

**Decision of the Sole Shareholder
#4
of "Almaty International Airport" JSC
(the "Company")**

Amsterdam, Netherlands
18-11-, 2011

Venus Airport Investments B.V., a private limited liability company incorporated under the laws of the Netherlands (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) registered with the Dutch Trade Register under number 34381860, with its place of business in Amsterdam, the Netherlands, and whose registered office is at Strawinskyiaan 411, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands,

Owning 78,414 ordinary shares in Joint Stock Company "Almaty International Airport" (the "Company"), which represents 100% of the total amount of the Company's placed ordinary (voting) shares,

Hereby passed the following decisions of the sole shareholder of the Company:

1. To approve Corporate governance Code (hereinafter - "Code") of Almaty International Airport JSC as attached to this Decision and authorize the President of the Company - Mr. Aibol Anuarovich Bekmukhambetov to sign the Code.
2. To approve Amendments to the Prospectus of issue share of Almaty International Airport JSC as attached to this Decision and authorize the President of the Company - Mr. Aibol Anuarovich Bekmukhambetov to sign the Amendments to the Prospectus of issue share of the Company and be in charge of registration thereof with the government authorities of the Republic of Kazakhstan.

Venus Airport Investment B.V.

D.Overbeek

A.C.I. den Heijer

**Решение единственного акционера
№4
АО «Международный аэропорт Алматы»
(«Общества»)**

г. Амстердам, Нидерланды
18-11- 2011 года

Venus Airport Investments B.V., частная компания с ограниченной ответственностью, созданная по законодательству Нидерландов (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), зарегистрированная в Голландском Торговом Реестре под номером 34381860, расположенная в г. Амстердам, Нидерланды, офис которой зарегистрирован по адресу: Strawinskyiaan 411, 1077 XX Амстердам, Нидерланды,

Владеющая на праве собственности 78 414 простыми акциями Акционерного общества «Международный аэропорт Алматы» («Общество»), что составляет 100% от общего количества размещенных простых (голосующих) акций Общества,

Настоящим приняла следующие решения единственного акционера Общества:

1. Утвердить Кодекс корпоративного управления (далее - «Кодекс») АО «Международный аэропорт Алматы», прилагаемый к настоящему решению, а также уполномочить Президента Общества, г-на Бекмухамбетова Айбола Ануаровича подписать данный Кодекс.
2. Утвердить изменения и дополнения в Проспект выпуска акций АО «Международный аэропорт Алматы», прилагаемые к настоящему решению, а также уполномочить Президента Общества, г-на Бекмухамбетова Айбола Ануаровича подписать указанные изменения и дополнения в Проспект выпуска акций Общества и назначить ответственным за прохождение процедуры их регистрации в уполномоченных органах Республики Казахстан.

Venus Airport Investment B.V.

D.Overbeek

A.C.I. den Heijer

